ИНВЕСТБАНК

Ежедневный обзор на 17.03.2009

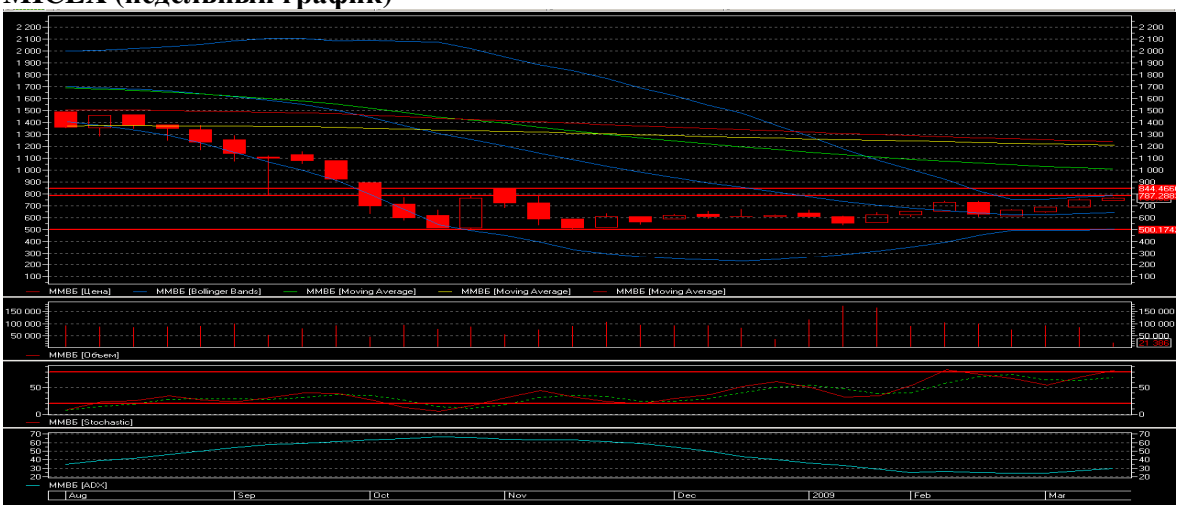
РОССИЯ

Party played

Завершение разыгранного пула позитивных экономических новостей на фондовом рынке США в итоге привело к первому снижению на открытии недельных торгов, стерев налет оптимизма на фоне опасений относительно возможного увеличения количества неисполнения обязательств по кредитным картам. В итоге акции American Express Co.- потеряли порядка 3,3%, уничтожив почти 10%-й рост накануне, опубликовав информацию об увеличении количества просрочек платежей в феврале текущего года. Компания технологического сектора SanDisk – крупнейший производитель флэш-карт памяти, потеряла более 11% на торгах вследствие рекомендаций Bank of America Corp. «продавать» акции компании.

Тем временем российский рынок продолжал инерционно отыгрывать позитив западных площадок, несмотря на снижение в начале предыдущих торгов. Локальная перегретость может подтолкнуть российский индекс ММВБ несколько выше к границе 785-787п., где, скорее всего, встретит сопротивление текущему позитивному настрою. Касаемо отдельных бумаг, стоит отметить, что из имеющихся наиболее ликвидных инструментов, потенциал краткосрочного роста до границы сопротивления сохраняют: Лукойл – 1400р., Роснефть – 157р., Газпром – 137р. Газпромнефть – 90р., Сбербанк – 20р. ВТБ – 0,02885. Однако возможность краткосрочного продолжения восходящего движения, вряд ли может, служит достаточным обоснованием для принятия риска участниками со среднесрочными перспективами, оставляя возможность большей степени для краткосрочного спекулятивного настроя и позиционной игры. В то же время ожидаемое решение со стороны ФСФР об отмене запрета на открытие «коротких» позиций в ближайшее время будет оказывать дополнительное давление на попытки дальнейшего роста.

MICEX (недельный график)



Европа

Рынки акций Европы выросли пятую сессию подряд в понедельник, поскольку недавние новости об американских банках смягчили беспокойство по поводу финансового сектора. Руководители Citigroup, Bank of America и JPMorgan Chase на прошлой неделе сообщили, что их банки получили прибыль в начале года, а также постарались развеять опасения по поводу возможности национализации сектора. Среди банков акции Royal Bank of Scotland поднялись в цене на 1,8 процента, Societe Generale - на 6,8 процента, а Natixis - на 8,3 процента. Акции BP, Royal Dutch Shell, Repsol и Total выросли на 0,2-1,6 процента, несмотря на снижение цен на нефть, последовавшее за решением ОПЕК не сокращать добычу.

FT-SE 100	+110.31	+2.94%
DAX	+90.94	+2.30%
CAC40	+86.03	+3.18%

Азия

Рост азиатских рынков третью сессию подряд продолжает поддерживаться возможным понижением ставок банком Австралии, а также «сильным» стартом в начале текущего года финансовой группой Standard Chartered Plc. Wesfarmers Ltd.- второй по величине ритейлер в Австралии вырос на 3,5% на торгах в Сиднее, после проявления более «гибкого» подхода Центробанка к кредитной политике. Standard Chartered Plc – несмотря на потери, заявил об отсутствии необходимости в увеличении капитала компании. Повышение прогнозной цены по акциям HSBC Holdings Plc, со стороны Goldman Sachs Group Inc. в итоге привело к росту до 4%.

NIKKEI 225	+244.98	+3.18%
HANG SENG INDEX	-90.90	-0.70%
SHANGHAI SE A SHARE INDX	+68.29	+3.02%
SHANGHAI SE B SHARE INDX	+3.93	+2.81%
KOSPI INDEX	+38.42	+3.41%

США

Рынок акций США снизился в понедельник впервые за пять сессий после того, как компания American Express Co сообщила о росте просроченных платежей по кредитным картам. American Express, обслуживающая достаточно состоятельных клиентов, которые считаются более платежеспособными, также объявила, что доля дефолтов по кредитным картам увеличилась до 8,7 процента в феврале. Акции компании снизились на 3,3 процента. Новости American Express положили конец четырехдневному ралли в банковском секторе, которое произошло на прошлой неделе на фоне сообщений Bank of America Corp, JPMorgan Chase & Co и Citigroup Inc о прибыли в январе-феврале. Акции финансового сектора росли и в начале вчерашних торгов на фоне заявления британского Barclays Plc об успешном начале 2009 года и новостей о том, что регуляторы предложили смягчить требование о переоценке активов по рыночной стоимости. Однако к концу дня многие бумаги сдали позиции: индекс акций финансовых компаний S&P снизился на 1,9 процента, несмотря на то что котировки Citi выросли на 31 процент.

DJIA	-7.01	-0.10%
S&P 500	-2.66	-0.35%
NASDAQ COMPOSITE INDEX	-27.48	-1.92%
NASDAQ 100	-23.07	-1.97%

Закрытие торгов по ADR & GDR на западных площадках носило разнонаправленный характер.

Газпром	-0,44 %
Роснефть	+0,97 %
Сургутнефтегаз	+0,58 %
ГМК Норильский никель	-2,22 %
Ростелеком	-4,40 %
Газпромнефть	-0,38 %

Цены приведены из расчета на **1** акцию
* отношение цены закрытия расписки на биржах США и Европы к цене закрытия акции на ММВБ.

Из ожидаемых данных экономической статистики рекомендуем обратить внимание на Индекс производственных цен в феврале, а также Разрешения и Начало строительства за тот же период. Данные будут опубликованы в 15-30 по московскому времени.

Денис Шабанов.
Заместитель начальника управления инвестиций Департамента обслуживания клиентов на финансовых рынках АКБ "Инвестбанк" ОАО